

# FinTech對本國證券及銀行 金融產業之衝擊及未來應用探討

# 01



組員 兆豐銀行 林棟樑、詹琨琪、陳嫻潔  
組員 永豐金證券 趙啟承、吳慈惠

**第一章 FinTech趨勢及影響**

**第二章 FinTech對銀行及證券業衝擊**

**第三章 區塊鏈(Blockchain)應用**

**第四章 FinTech產業相關法源**

**第五章 結論**

# 第一章 FinTech趨勢及影響

## FinTech定義：

- Financial Technology之縮寫，即金融科技
- 由具高端科技技術的公司把金融服務與其技術相乘後產生新價值，造出新的金融服務型態予大眾



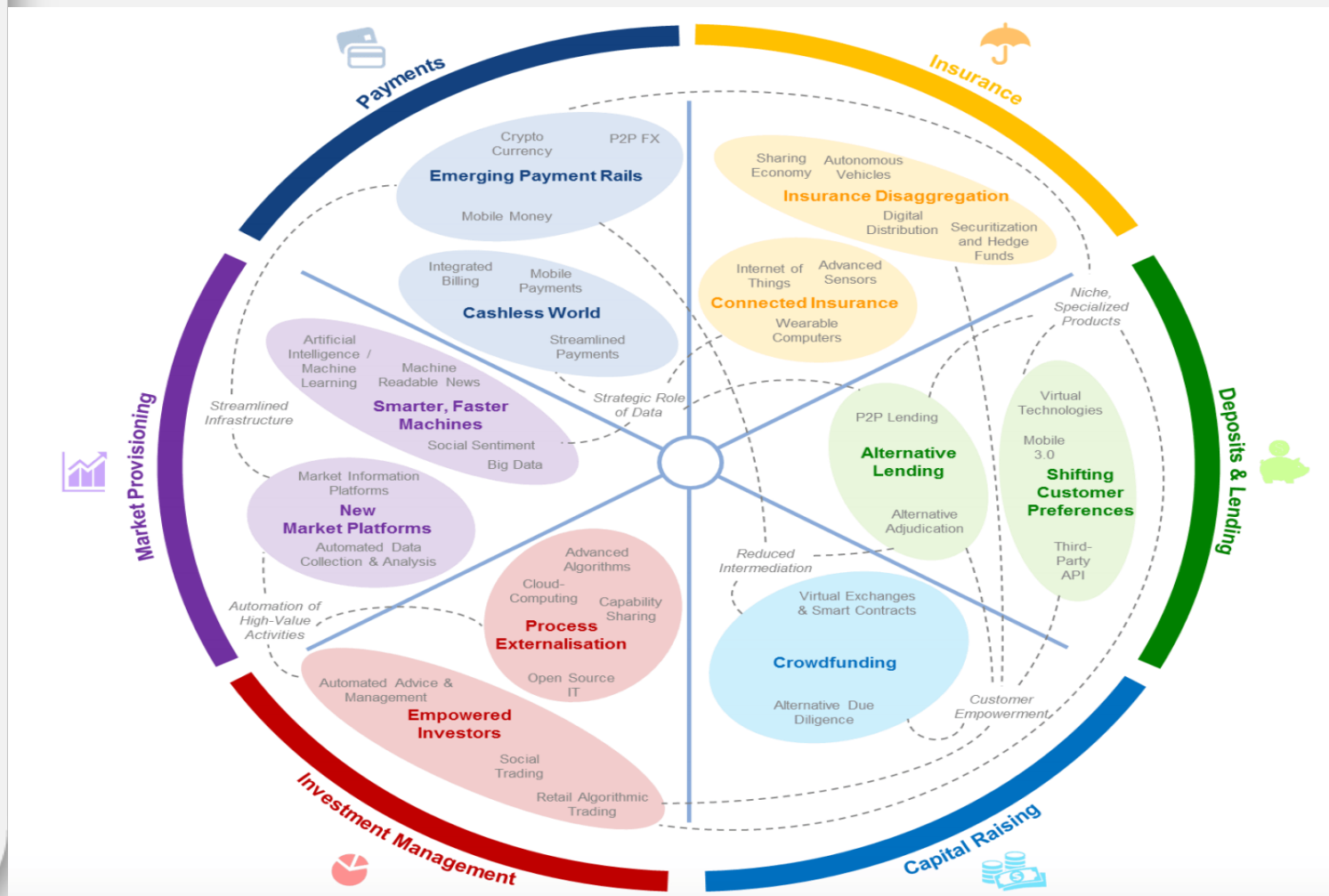
Bill Gates：

「Always Banking, Never at a bank！」

關鍵是銀行服務，不是銀行

意即銀行服務是必須的，但銀行並不是必要的

## FinTech應用趨勢



## FinTech如何影響金融產業

- 涉及的利益相關者已超出過去產業競爭慣有的參與者。
- 涵蓋金融服務全面性的跨業範疇，遠超過以往歷史經驗。
- 涉及跨國與跨區域競爭，高度影響國際商務發展。
- 突破金融業既有框架，讓金融業務服務市場完整化。
- 其改造金融服務並非一次性事件，將對金融產業造成持續性的影響。

## 第二章 FinTech對銀行及證券業衝擊

## <放款>

### 銀行傳統放款業務

- 區分直接融資、間接融資
- 用途包括購料、外銷、週轉、保證、應收帳款、不動產、機器、併購、專案融資等各類型放款。
- 講究授信5P，即借款人資信、財務狀況、擔保品價值、產業前景、還款來源、另重視競爭優勢、經營及獲利模式、市場地位、潛在威脅等。
- 缺點：新創公司、小公司不易取得融資貸款。

### FinTech

(銀行放款收益下滑，但可解決新創業者初期難取得資金問題)

- 供應鏈融資：商業銀行此類放款實際成效並不顯著，目前以電商發展速度較快，利用其建立之銷售平台對賣家提供融資，解決銀行因風險不可控而不願涉及的企業融資業務，並透過網路技術處理，系統化及自動化程度高，突破時間和空間限制，效率及收益極高。
  - 實例 1：Amazon旗下亞馬遜資本服務小額貸款業務。
  - 實例 2：鴻海之供應鏈融資。
- 眾籌集資及P2P借貸：破壞創投(VC)市場，讓一般民眾投資者有機會直接進入新創公司，降低過往仰賴商業銀行投資部門的角色。
  - 實例 1：Kickstarter，媒合「有創意想法」與「資金」的平台，同時亦可做為提高產品全球曝光度的行銷平台。
  - 實例 2：Lending Club(社區貸款)，媒合出款人和借款人，每一筆借款分拆成每個USD25元的Note(分散單一借款人風險)，依不同借款人評等而有不同利率回報，供不同的投資人選擇。



# 第二章 FinTech對銀行及證券業衝擊

## < 支付 >

09

銀行傳統 支付業務	<b>FinTech</b> (支付方便、操作簡便、界面人性化)
<ul style="list-style-type: none"><li>• 信用卡</li><li>• 金融卡</li><li>• PAYWAVE</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 與FinTech相關的支付最早可從電子錢包「PayPal」到第三方支付 的領頭羊「支付寶」再到最近最火紅的「Apple Pay」，現況終端的應 用不外乎是以行動支付(手機或行動裝置)或是網路支付為大宗，<u>雖最 終的資金劃撥和結算清算業務仍需透過商業銀行完成。</u><ul style="list-style-type: none"><li>➢ 實例1：1998年創立的PayPal，是電子錢包的始祖，將個人帳號 及密碼綁定信用卡、金融卡或銀行帳戶，透過電腦網路、手機網 頁、手機App、臉部辨識等支付服務，最主要是其保障消費者財 務資料安全，使用過程中，PayPal不會將信用卡等金融資訊提供 予店家，而且如果發生任何問題都可以無條件償還，安全和便捷 這個兩特點讓它得以走紅，目前全球有超過1億8千萬人使用。</li><li>➢ 實例2：因中國地區商業銀行信用卡審核嚴謹，發卡不普及，由科 技業取得商機發展行動支付，目前中國使用行動支付人數已達五 億人以上，為美國的五倍，<b>阿里巴巴的支付寶和騰訊的財付通、 微信支付</b>合計占中國行動支付市占率七成以上，是採用QR code 支付方式，由於基於O2O(Online to Offline)的雲端服務，可避免 在POS終端交易設備或消費者手機中裝設新硬體，較具成本效益， 故受到業者與消費者的歡迎。</li><li>➢ 實例3：<b>Apple Pay</b>，於Iphone事先綁定信用卡，以手機內建的 NFC(近距離無線通訊技術)功能來支付款項，支付時須輸入密碼或 啟動指紋辨識，手機裡並無保存信用卡卡號，店家無信用卡資訊， 安全性高。</li></ul></li></ul>

# 第二章 FinTech對銀行及證券業衝擊

## < 轉帳 >

# 10

銀行傳統 轉帳業務	<b>FinTech</b> (操作簡便、節省時間、成本低)
<ul style="list-style-type: none"><li>• 臨櫃交易耗時</li><li>• 手續繁瑣</li><li>• 成本高</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>➢ 實例1：<b>騰訊旗下微信支付</b>，用戶於其App介面裡直接選擇已設定之好友即可線上轉帳，其背後的原理在於申請微信支付時用戶已先綁定了銀行卡，透過微信的平台在雙方的綁定銀行帳戶進行轉帳，而不需知道對方的銀行及帳號。</li><li>➢ 實例2：<b>Transferwise</b>，設立於英國的公司，透過P2P轉帳技術平臺(將貨幣的買家和賣家配對)，使用真實貨幣交換匯率(買賣匯率的中間價)和低手續費(只要0.5%)，打破銀行從中抽取高手續費的慣例，讓金錢流通更自由。TransferWise使用者多位於歐洲，有超過50萬名用戶，過去4年透過TransferWise轉帳金額超過45億美元。</li></ul>

# 第二章 FinTech對銀行及證券業衝擊 11

## < 投資理財 >

### 銀行傳統 投資理財業務

- 投資門檻高
- 理專專注服務高資產客戶
- 理專推薦佣金較高產品

### FinTech

(小額投資、操作簡便、成本低)

- 實例1：**餘額寶**，由阿里巴巴旗下支付寶打造的餘值增值服務，與天弘基金配合，用戶除於支付寶網路上購物、轉帳、支付外，另可直接購買基金理財產品無金額限制，最低一元也可購買，資金使用相當靈活，其實背後天弘基金也是轉投銀行間的貨幣市場，因為一般個人無法參與銀行間借貸交易，且銀行間借貸利率高於和存戶間的利率，所以餘額寶是利用貨幣基金，給用戶和貨幣市場收益間搭了一座橋。
- 實例2：**機器人理財—WEALTHFRONT**，2011年12月，目前管理的資產規模超過10億美元。投資人回答10個問題，可以評價出客觀承受風險的能力和主觀承受風險的願望，這10個問題分為2類，其中6個問題評價風險承受能力，另外4個問題是評價客戶是否有存足夠的錢為以後的退休生活做打算，再根據客戶的不同風險承受能力，為其配置不同種類的ETF，最低投資金額USD5,000元，資金轉入第三方託管，並代理客戶買賣ETF，用戶每月繳納管理費，手續費介於0.15%~0.25%間，比通常銀行出售基金的管理費1%低廉許多。簡單來說就是運用大數據分析來評估用戶風險屬性後幫其代客投資，背後買賣、調倉、獲利了結、轉換標的都由電腦程式控制，節省了大量人力支出，故可收取較低之手續費。

### <對證券業的影響>

- **客戶行為改變，實體據點價值削弱**  
金融交易逐步電子化，去仲介化、去實體化是未來金融科技時代的主要特色，並且主張手機將在未來金融服務發展扮演重要的角色。
- **經紀角色被機器人取代，手續費收入降低**  
線上投資交易平台帶來低門檻投資、低手續費，另機器人理財顧問 (RoBo Advisor) 則利用網際網路與大數據，將市場、產品、客戶行為等資料進行詳細的分析，為客戶進行專業、理性的投資組合管理，將人為干涉最小化。
- **人員轉型與新職能需求**

## 第二章 FinTech對銀行及證券業衝擊

# 13

### <結論>

- 對企業而言：利>弊

短期間可能會受到其它跨業競爭者的挑戰，但只要金融業能針對消費者的使用需求快速轉型，且建置好使用系統，初期可能有很大的設備資本支出，但未來可透過流程減化精減人力，大幅降低成本。

- 對員工而言：弊>利

FinTech會減化作業及交易人力，很多從業人員將面臨失業壓力，即使努力轉型，但銀行人力需求減少卻是殘酷的。

## 第三章 區塊鏈(Blockchain)應用

# 第三章 區塊鏈(Blockchain)—— 跨領域及跨產業的破壞式創新

# 15

區塊鏈：是一個「分散式並可同步更新記帳帳本」

- 帳本資料以極難破解加密技術(密碼學、橢圓曲線數位簽章演算法)傳遞記錄分散於世界各地的帳本資料。
- 不可竄改(分散各處的帳本會互相驗證資料的正確性、又稱節點驗證) → 改變「記帳」方式的新技術。

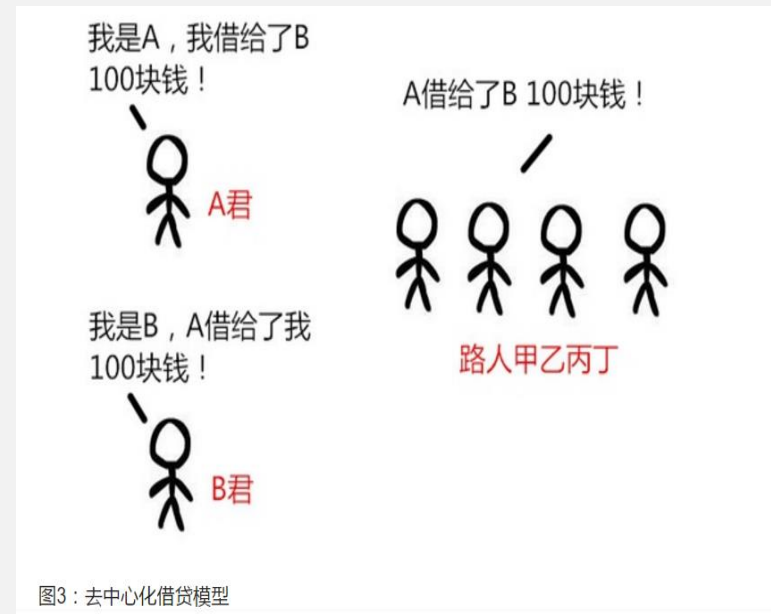
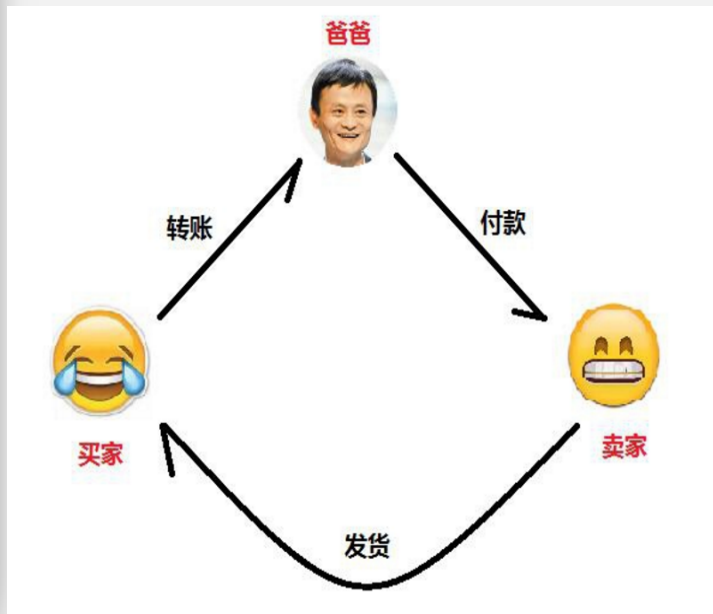


图3：去中心化借贷模型

# 第三章 區塊鏈(Blockchain)—— 跨領域及跨產業的破壞式創新

# 16



金融交易開始

交易驗證

交易審核

合約簽訂

交易處理

帳務處理

交易完成

現有  
流程  
痛點

人工  
作業

人工審核、查驗  
資料分散、不透明  
詐騙  
多方介入、公證、  
律師  
耗時長

紙質人  
工傳遞  
成本高

交易費時  
系統失誤、不相容  
人工處理

區塊鏈優  
勢

系統自動  
聯結  
(智能合約)

自動審核、查驗  
無須第三方介入  
效率高  
無紙化

智能合約

跨系統智能  
同步  
錯誤率低

不需帳  
務處理

交易永久記錄  
且不得篡改

資料來源：麥肯錫

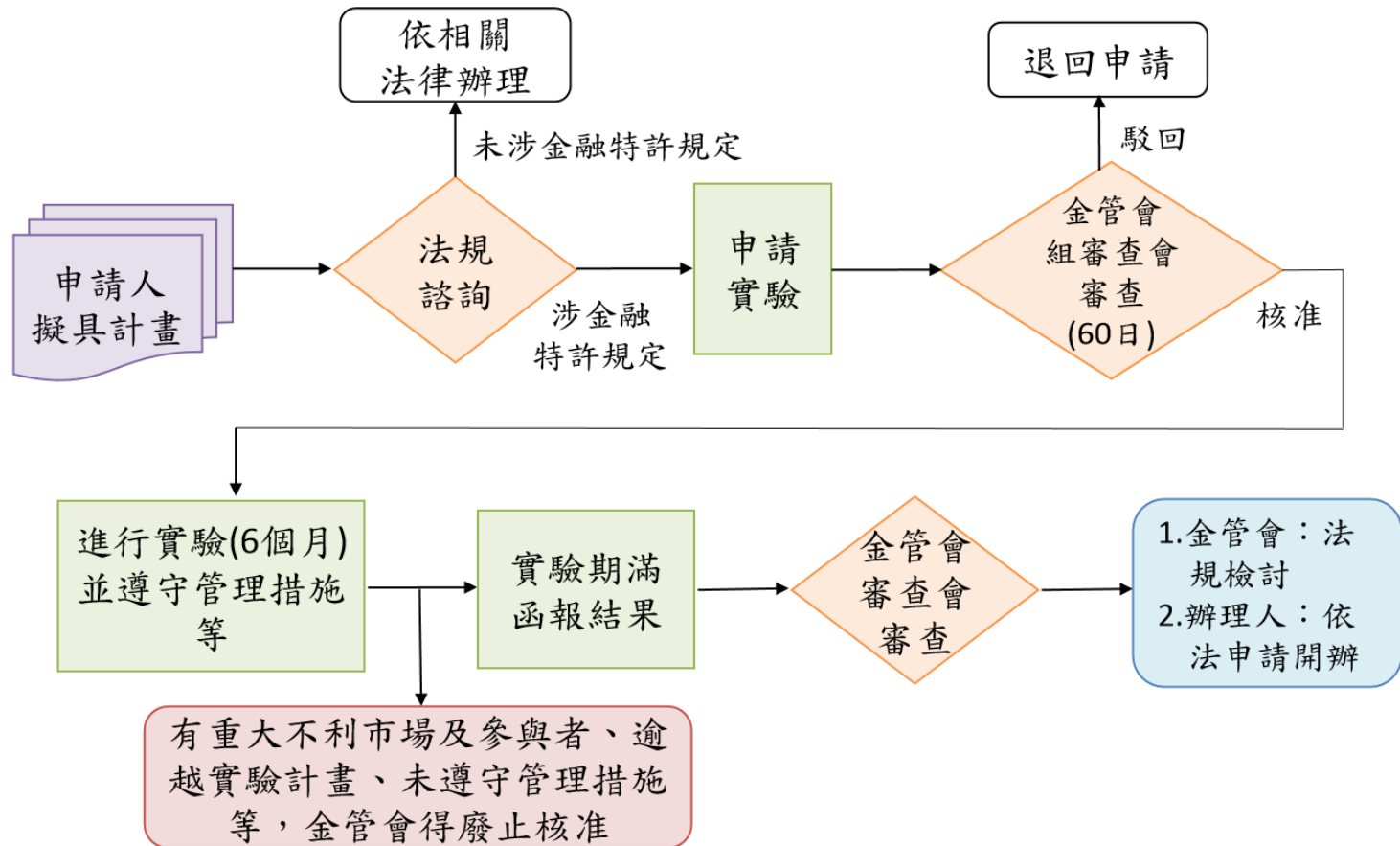


## 第四章 FinTech產業相關法源

	英國	新加坡	澳洲	香港	台灣(草案)
主管機關	金融行為 監理署 FCA	金融管理局 MAS	證券投資 委員會 ASIC	金融管理局 HKMA	金管會
對象	金融業及 非金融業	金融業及 非金融業	僅限非金融業	僅限銀行	自然人、獨資、 合夥、法人
審查期間	審查：約3個月 測試準備：10週	初步書件查查2 1個工作日，合 格者進入實質審 查(期間未定)	依特定業務項目在 一定參與人數及金 額上限條件下，採 報備制，在送件後 14天開始	未明訂	60天
試驗期間	3-6個月	依個案	12個月以內	依個案	6個月， 可延長1次6個 月
消費者保護	應充分揭露相關 風險並有適當之 補償計畫	應確實評估可能 風險並有消費者 管及消費者保護 措施	對於服務之人數上 限金額有明確規 定，並要求有完整 的補償保險規劃	及時和公平的以 及賠償機制，出 及讓客戶退出 試行的安排	遵守個人機密、 資料保護法、護 資實驗者之保護 退出及補償措 施，成立評議 中心

資料來源：金管會

## 申請及審查流程：



## 第五章 結論

- 金融業優勢仍在，惟實體通路雖不會消失，但必將減少。
- 金融服務型態轉變，金融從業人員要掌握有溫度的服務價值。
- 發展數位貨幣是未來趨勢，但短時間內仍無法取代紙鈔。
- 強化大數據分析，分析並利用現有累積數十年客戶各種金融交易資訊來協助建置或發展新的金融服務及行銷策略。
- 發揮金融Fintech中介功能，協助產業及新創事業發展。
- 「金融」與「科技」攜手合作，提升國際競爭力。
- 支持FinTech產業發展，帶動金融產業創新轉型及提供美好消費者體驗。
- 彈性靈活的監理沙盒藝術以支持金融產業發展。